



مذكرة تقرير الأرباح
البنك التجاري
1Q 2024



- < بلغت ربحية السهم ٠,٢٠ ريال قطري خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٤، مقابل ٠,١٤ ريال قطري خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٣.
- < في ٢٣ أبريل ٢٠٢٤، انخفض السهم بنسبة ٣١,٨% منذ بداية العام، محققا أداء أقل من مؤشر بورصة قطر الذي انخفض بنسبة ١٠,٣% منذ بداية العام.
- < يتم تداول السهم حاليا عند نسبة السعر إلى القيمة الدفترية خلال آخر ١٢ شهرا والتي تبلغ ٠,٩ مرة، أي أقل من المتوسط التاريخي لثلاثة سنوات البالغ ١,٢ مرة. حاليا نحافظ على السعر المستهدف البالغ ٦,٦٨ ريال قطري للسهم وتصنيف الأداء المتفوق.

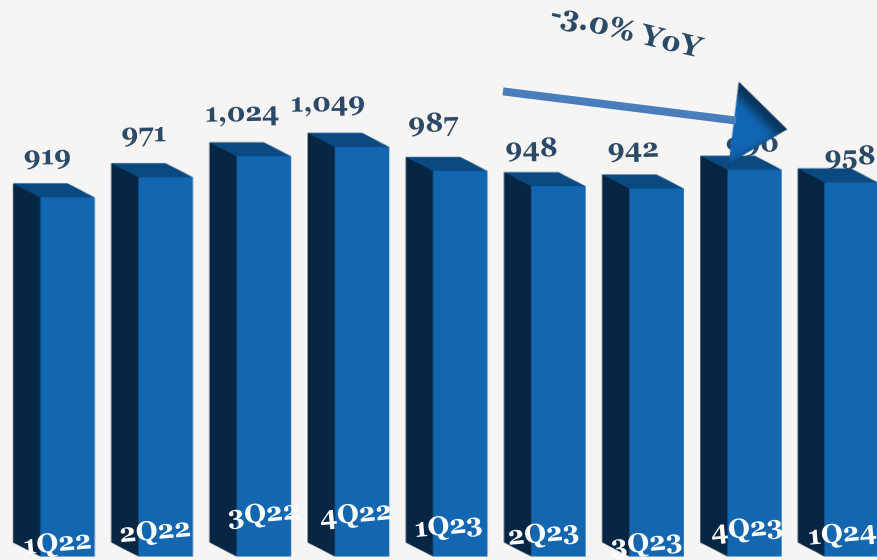
- < ارتفع صافي أرباح البنك التجاري القطري بنسبة ٣٨,٩% إلى ٨٠٢ مليون ريال قطري (٢٤,٣% على أساس ربع سنوي) خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٤ مقارنة بالربع ذاته من عام ٢٠٢٣، بسبب انخفاض مصاريف التشغيل (٤٦,١% على أساس سنوي).
- < انخفض الدخل من غير الفوائد بنسبة ٣,٠% (٣,٣% على أساس ربع سنوي) إلى ٩٥٨ مليون ريال قطري خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٤ مقارنة بالربع ذاته من عام ٢٠٢٣.
- < انخفضت نسبة التكلفة إلى الدخل بمقدار ١٥,١ نقطة مئوية إلى ١٩,٠% خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٤ مقارنة بالربع ذاته من عام ٢٠٢٣.
- < بلغت القروض والسلف ٨٩,٧ مليار ريال قطري (٥,٠% على أساس سنوي، ٢,٠% على أساس ربع سنوي) بينما ارتفعت ودائع العملاء بنسبة ٤,٣% إلى ٧٩,٤ مليار ريال قطري (٣,٧% على أساس ربع سنوي) بنهاية الربع الأول من عام ٢٠٢٤ مقارنة بنهاية الربع ذاته من عام ٢٠٢٣.
- < بلغت القيمة الدفترية للسهم ٦,٥٧ ريال قطري بنهاية الربع الأول من عام ٢٠٢٤ (الربع الأول من عام ٢٠٢٣، ٤,٦٩ ريال قطري).

1Q 2024 أداء الأرباح

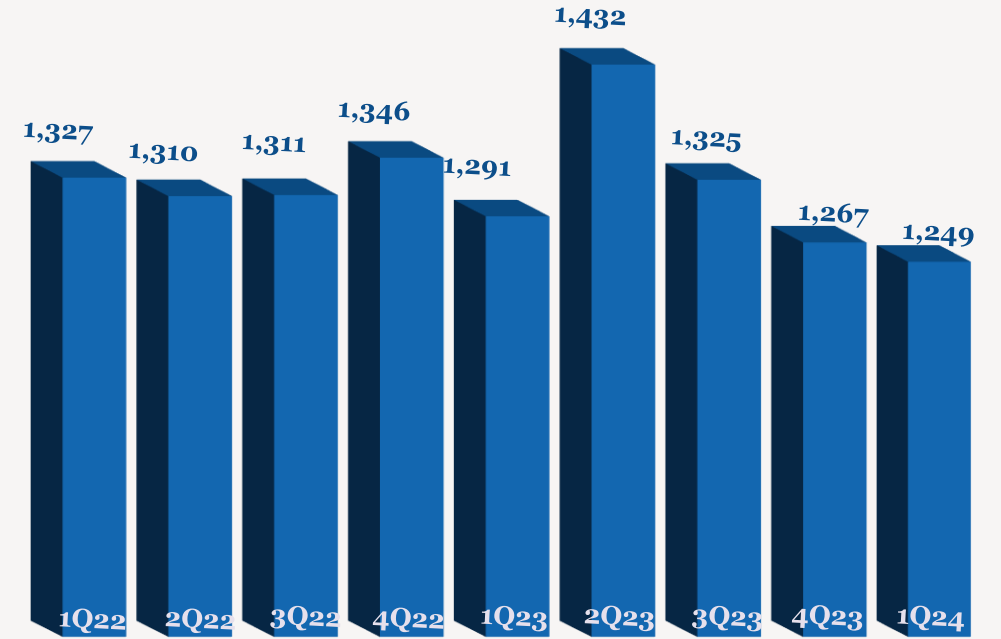
QoQ	4Q2023	YoY	1Q2023	1Q2024	
-3.3%	990	-3.0%	987	958	صافي الدخل الفائدة
	2.81%		2.74%	2.66%	صافي هامش الفائدة %
5.3%	277	-4.2%	304	292	الدخل من غير الفائدة
-1.4%	1,267	-3.3%	1,291	1,249	الدخل التشغيلي
	28.6%		34.0%	19.0%	نسبة التكلفة / نسبة الدخل %
24.3%	645	38.9%	577	802	صافي الربح
3.6%	6.34	40.1%	4.69	6.57	القيمة الدفترية للسهم العادي (ريال قطري)
-2.0%	91,490	-5.0%	94,440	89,677	القروض والسلفيات
3.7%	76,541	4.3%	76,063	79,364	الودائع العملاء

ملاحظة: جميع الأرقام المذكورة أعلاه بمليون ريال قطري إلا إذا ذكرت بعض الاختلافات.

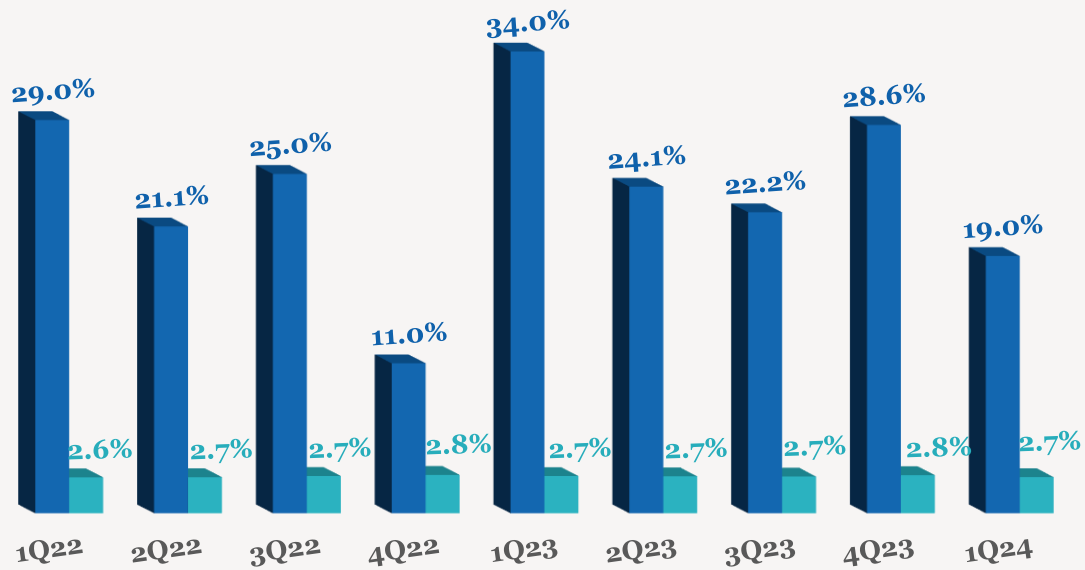
اتجاه صافي الدخل الفائدة الفصلي (مليون ريال قطري)



اتجاه الدخل التشغيلي الفصلي (مليون ريال قطري)

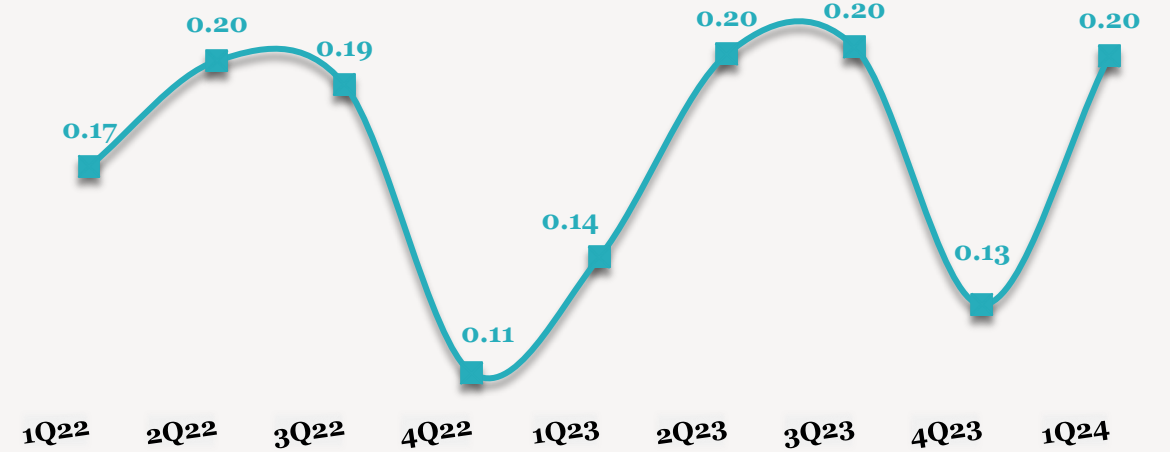


اتجاه نسبة الفصلية



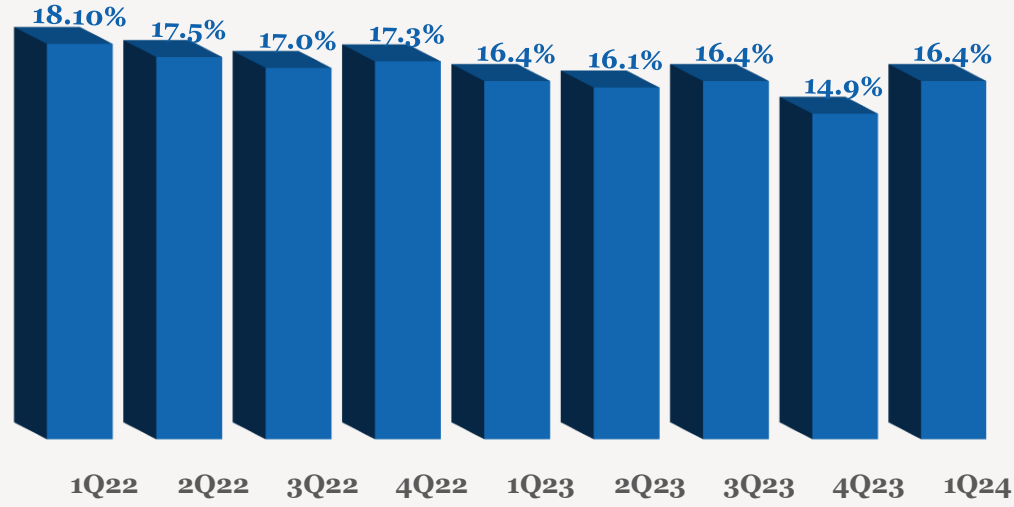
■ نسبة التكلفة / نسبة الدخل ■ هامش صافي الفائدة

اتجاه ربحية السهم الربع سنوية (ريال قطري)



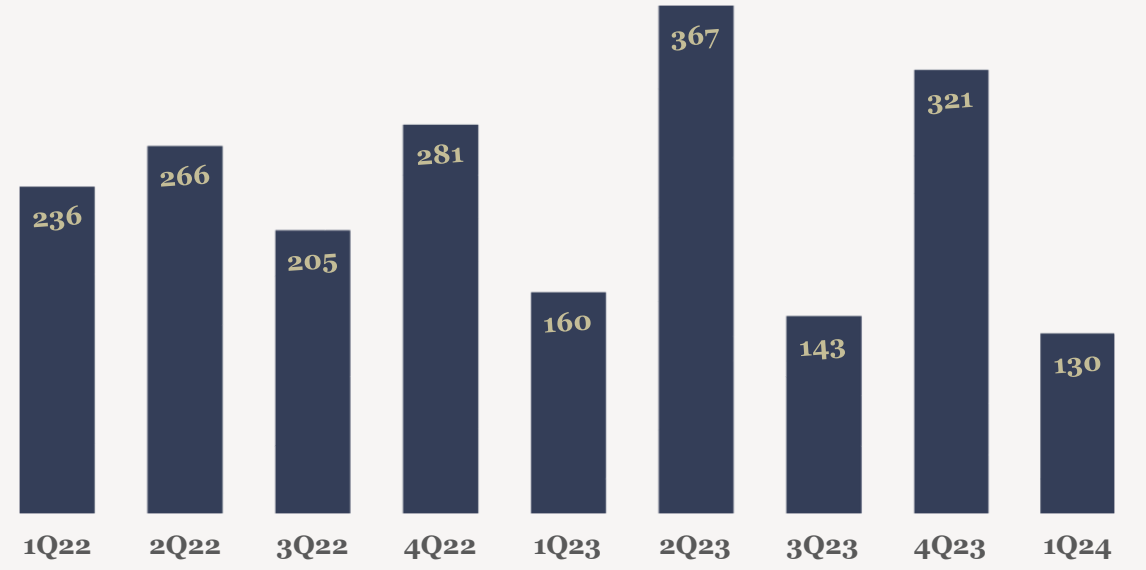
■ الربح للسهم

نسبة كفاية رأس المال (%)



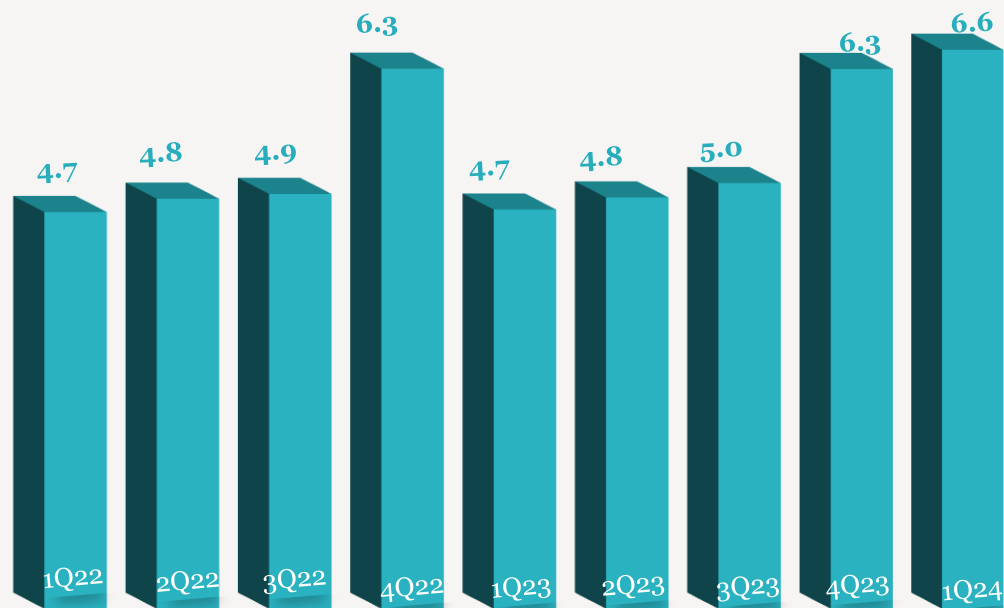
■ نسبة كفاية رأس المال

صافي مخصص خسائر القروض (مليون ريال قطري)

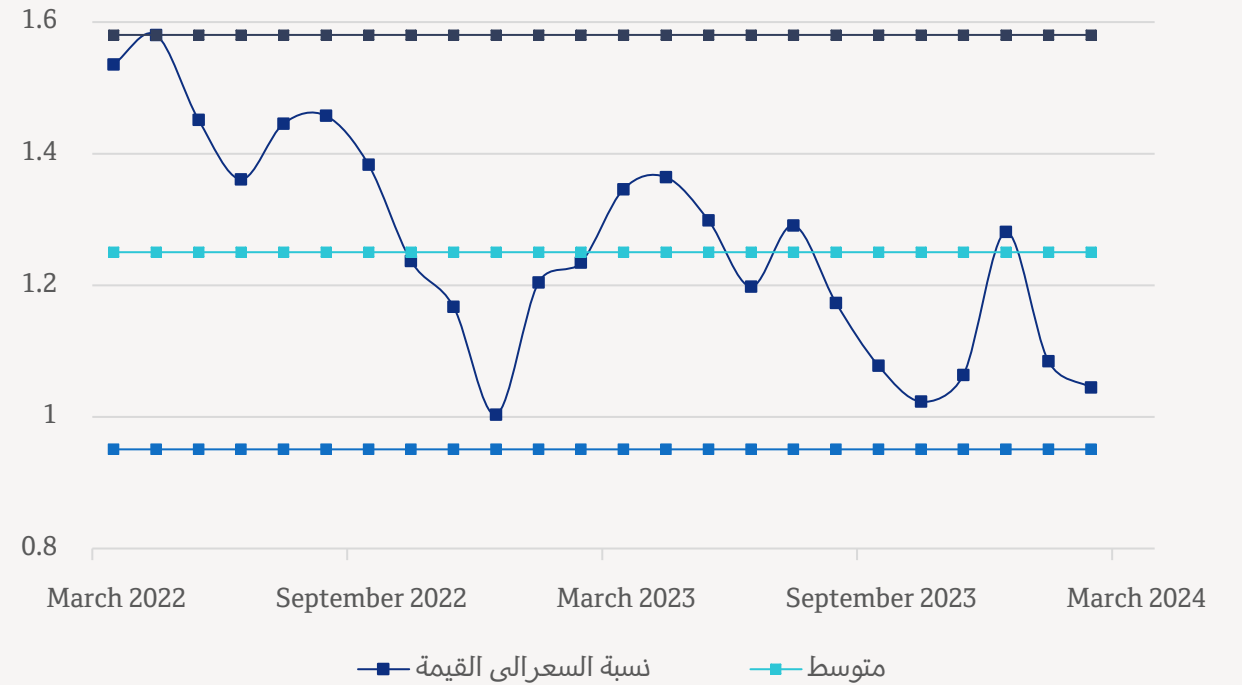


■ صافي تكلفة مخصصات للقروض والقروض المتعثرة

القيمة الدفترية للسهم (ريال قطري)



مضاعف القيمة الدفترية



■ نسبة السعر إلى القيمة

■ متوسط

للاتصال بنا

شركة QNB للخدمات المالية
مركز الاتصال: (+974)4476 6666
info@qnbfs.com.qa
دوحة، قطر

سوجاتا ساركار CAIA, CFA
رئيس القسم الأبحاث
saugata.sarkar@qnbfs.com.qa

شاهان موفسيس كيوشيريان
محلل أبحاث أول
shahan.keushgerian@qnbfs.com.qa

فيبيون ماكويريري، CFA
محلل أبحاث أول
phibion.makuwerere@qnbfs.com.qa

روي توماس
محلل أبحاث أول
roy.thomas@qnbfs.com.qa

دانة سيف السويدية
محلل أبحاث
dana.alsowaidi@qnbfs.com.qa

إخلاء المسؤولية: تم إعداد التقرير من قبل QNB للخدمات المالية المملوكة بالكامل لبنك قطر الوطني (ش.م.ع.ق.) ("QNB") الذي يخضع لرقابة هيئة قطر للأسواق المالية وبورصة قطر ويخضع بنك قطر الوطني (ش.م.ع.ق.) ("QNB") لرقابة مصرف قطر المركزي. ولا يهدف هذا التقرير إلى تقديم مشورة استثمارية شخصية كما أنه لا يعطي توصية بشراء أو بيع أي أوراق مالية أو أي نوع من المنتجات الاستثمارية، ولا يشكل أي مشورة قانونية أو ضريبية أو محاسبية أو مالية. ولا يتحمل QNB للخدمات المالية أي مسؤولية عن أي عواقب مباشرة أو غير مباشرة ناتجة عن استخدام المعلومات الواردة في هذا التقرير وعلى المستثمرين أن يأخذوا بعين الاعتبار النصيحة من خبراء في الاستثمار والشؤون القانونية قبل دخولهم في أي منتج مالي أو صندوق استثماري. على الرغم من أن مصادر هذه المعلومات الموثوقة من QNB للخدمات المالية ومع ذلك لا يضمن هذا التقرير دقة البيانات. لذلك لا يقدم QNB للخدمات المالية أي تعهد سواء صريحا أو ضمنا فيما يتعلق بدقة واكتمال أي معلومات واردة في هذا التقرير. أما بالنسبة لما يتناوله هذا التقرير من حيث التحليل الفني، فإنه قد يتباين من حيث الآراء والتوصيات مع البحوث الأساسية لـ QNB للخدمات المالية نتيجة الاعتماد على البيانات التاريخية فقط (السعر والحجم). و لـ QNB للخدمات المالية الحق في تعديل المعلومات الواردة في التقرير في أي وقت. لا يجوز استخدام أو تغيير كلي أو جزئي لمحتويات التقرير دون الرجوع إلى QNB للخدمات المالية.